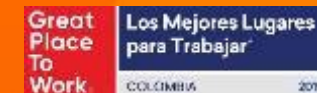


Segunda Emisión de Bonos Ordinarios

Con cargo al Programa de Emisión y Colocación

Noviembre 2023

Soluciones únicas, para personas únicas



Los Mejores Lugares para Trabajar

COLOMBIA 2023

Aviso Legal



Esta presentación fue preparada por Banco W S.A. (“Banco W”). Salvo que se indique lo contrario, la fuente de cifras y de los cálculos incluidos en esta presentación es de Banco W S.A. Igualmente, las cifras contenidas en esta presentación tienen corte a julio de 2023 a menos que se indique lo contrario.

La información aquí contenida solamente es precisa para la fecha en la cual fue producida, puede ser actualizada, eliminada o modificada de cualquier manera por posteriores presentaciones, reportes y/o cualquier comunicación realizada por Banco W. Dado que esta información puede estar sujeta a cambios, Banco W no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación. Esta presentación contiene ciertas declaraciones e información a futuro que se basan en el conocimiento de hechos presentes, expectativas y proyecciones, circunstancias y suposiciones de eventos futuros, las cuales involucran elementos significativos de juicio subjetivo y de análisis que reflejan varios supuestos con respecto al desempeño de varios factores. Debido a que los juicios, análisis y supuestos están sujetos a riesgos relacionados con incertidumbres en el negocio, incertidumbres económicas y competitivas más allá del control de la fuente, no puede garantizarse que los resultados serán de acuerdo con las proyecciones y expectativas futuras. Banco W no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación.

Los bonos ordinarios de Banco W a los que se refiere esta presentación hacen parte del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y Bonos Sociales con cargo a un cupo global de quinientos mil millones de pesos (\$500.000.000.000) (el “Programa”), que se encuentra inscrito en el Registro Nacional de Valores y Emisores (“RNVE”). El Programa y la inscripción en el RNVE de los bonos ordinarios, fueron autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante oficio No. 2020222804-017-000 del 23 de noviembre del 2020.

La presentación no constituye una oferta pública vinculante, por lo cual, tanto la presentación como el prospecto de información pueden ser complementados o corregidos. En consecuencia, no se pueden realizar negociaciones sobre los bonos ordinarios hasta que la oferta pública sea comunicada a sus destinatarios.


Esta presentación no reemplaza la información contenida en el prospecto de información. Por lo que el prospecto de información deberá ser consultado por los futuros inversionistas antes de tomar cualquier decisión de inversión.


Consideraciones de inversión


 **Más de 40 años**
De trayectoria en
microfinanzas

 **7.8%**
Participación
mercado¹

 **AA+**
Calificación de la
emisión²

 **17.6%**
Solvencia

 **211,392**
Clientes
microcrédito³


 **252,077**
Clientes cuenta
ahorros activa³


 **20,718**
CDT's vigentes³

 **COP 2.28 Bn**
Activos

 **COP 1.70 Bn**
Cartera bruta

 **7.7%**
CAC⁴ 18 – jul. 23


 **131.3%**
Cobertura
cartera vencida

 **5.9%**
ICV⁵ + 30 días

 **COP 1.55 Bn**
Pasivo con costo

 **COP 282 mil MM**
Saldo cuentas de
ahorros

 **COP 749 mil MM**
Saldo en CDT's

 **712**
Municipios

(1) Participación de mercado medida en cuanto a saldo de cartera de microcréditos. (2) Emisión garantizada por Bancolombia SA por el 20% del capital emitido y en circulación de esta emisión. Garantía bancaria irrevocable a primer requerimiento. (3) Cifras a septiembre 2023. (4) Crecimiento Anual Compuesto de la cartera bruta de Banco W. (5) Indicador de cartera vencida respecto la cartera total de Banco W.

1

Microfinanzas en Colombia

2

Banco W +40 años de trayectoria en microfinanzas

3

Resultados financieros

4

Características de la segunda emisión

Microfinanzas en Colombia

Servicios financieros con orientación social para el fortalecimiento de los microempresarios en Colombia

Focos del negocio



Crédito

- Actividades productivas
- Educación, empleo y salud
- Vivienda



Depósito y ahorro

- Hábitos de ahorro
- Alto impacto social
- Autofinanciar inversiones



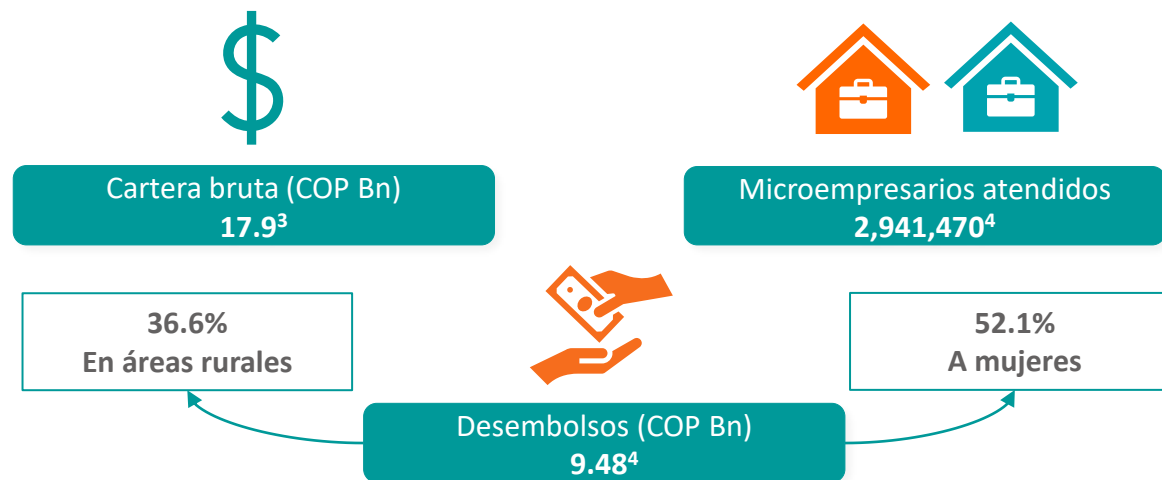
Seguros y transaccional

- Seguros de vida, accidentes, salud y calamidades
- Transferencias de dinero

Número y monto de desembolsos 2022¹

Tipo	Indicador	2022
Microcrédito	Número ²	441
	Monto promedio (COP MM)	6.92
Consumo	Número ²	44,322
	Monto promedio (COP MM)	0.98
Vivienda	Número ²	53
	Monto promedio (COP MM)	120.63

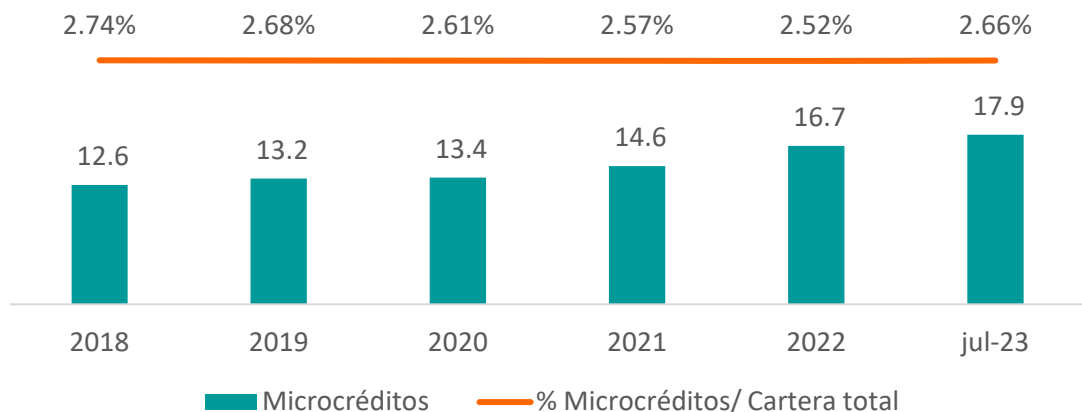
Resultados hasta agosto de 2023



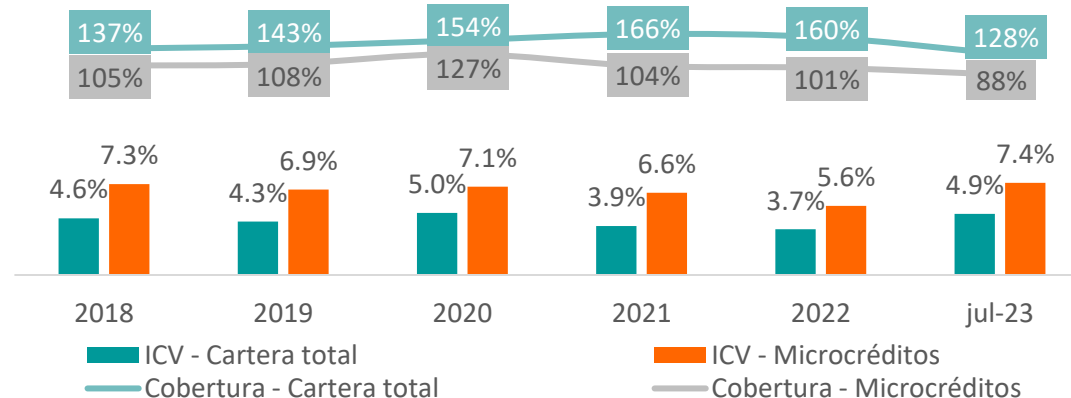
Fuentes: Asomicrofinanzas y Banca de las Oportunidades. (1) Reporte de Inclusión Financiera Banca de las Oportunidades, cifras a diciembre 2022. (2) Número De desembolsos por 10,000 adultos. (3) Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) incluye Establecimientos de Crédito sin IOE's, cifra a julio 2023. (4) Asomicrofinanzas, cifras a agosto 2023.

Cifras del sector de microcréditos en Colombia

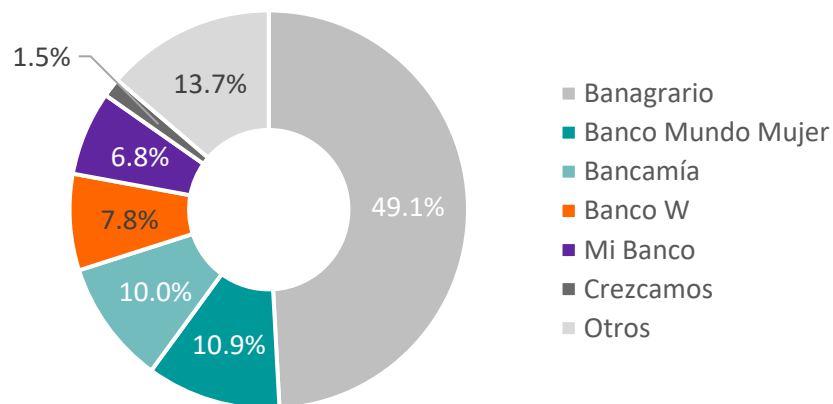
Cartera del sector (COP Bn y %)



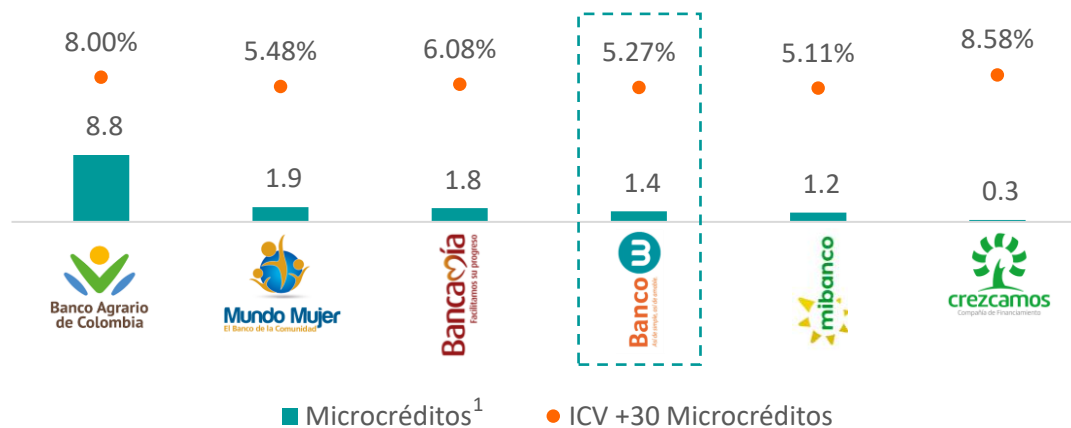
ICV + 30 días y cobertura cartera vencida (%)



Participación de mercado cartera microcréditos (%)



Principales jugadores del sector (COP Bn y %)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), cifras a julio 2023. (1) Cifra incluye únicamente cartera de microcréditos.

1 Microfinanzas en Colombia

2 Banco W +40 años de trayectoria en microfinanzas

3 Resultados financieros

4 Características de la emisión

Nuestro propósito

Somos W, creamos oportunidades para todos



Propósito

Aportar al desarrollo económico y social facilitando soluciones financieras a micronegocios¹ y pequeñas empresas.

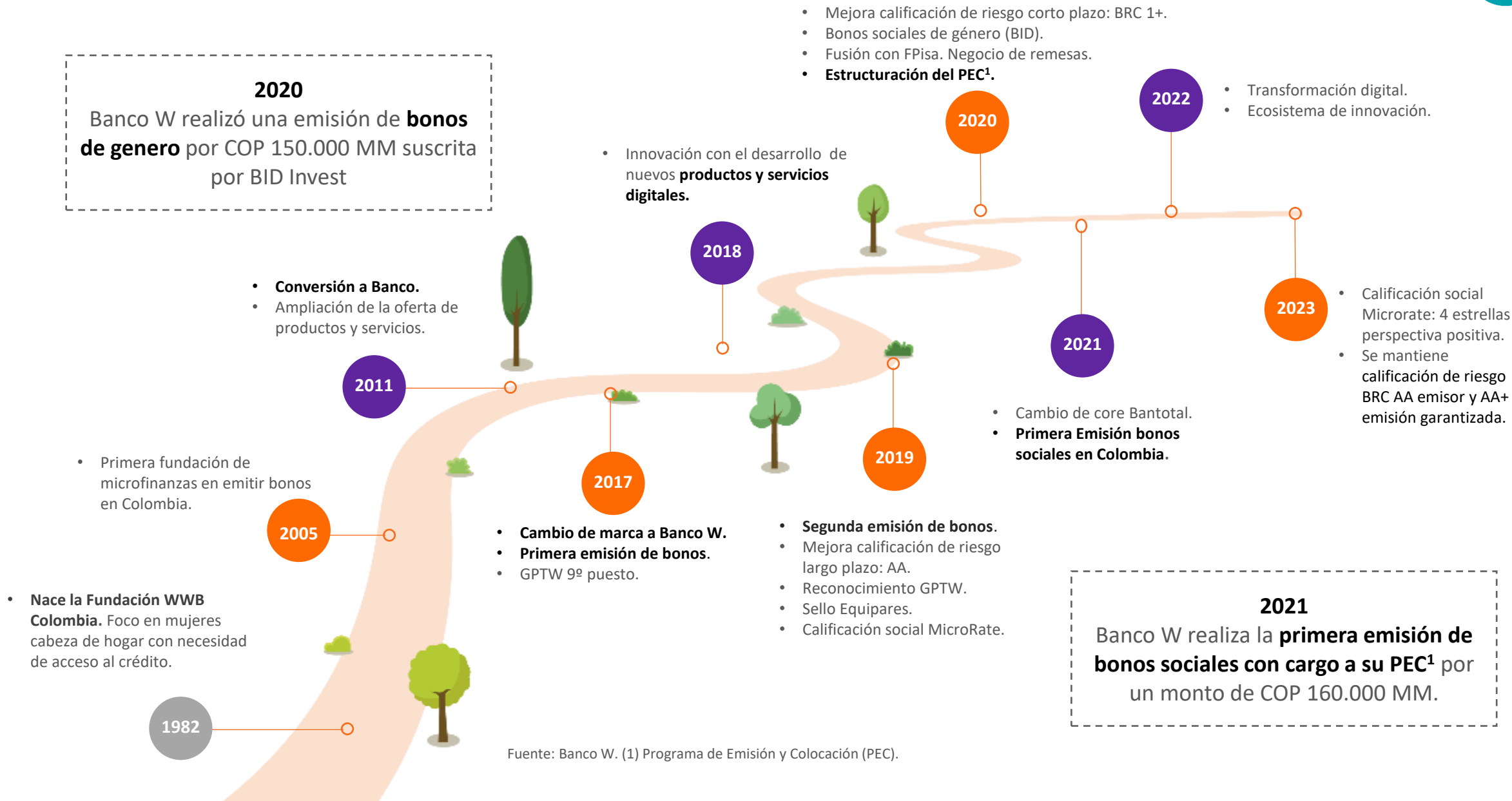


Nuestra propuesta de valor

Así de simple, así de amable.

Fuente: Banco W. (1) Incluyendo Cuentapropistas.

Nuestra trayectoria

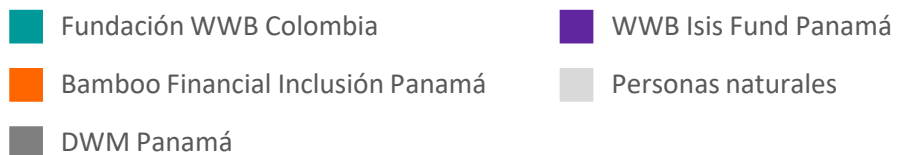
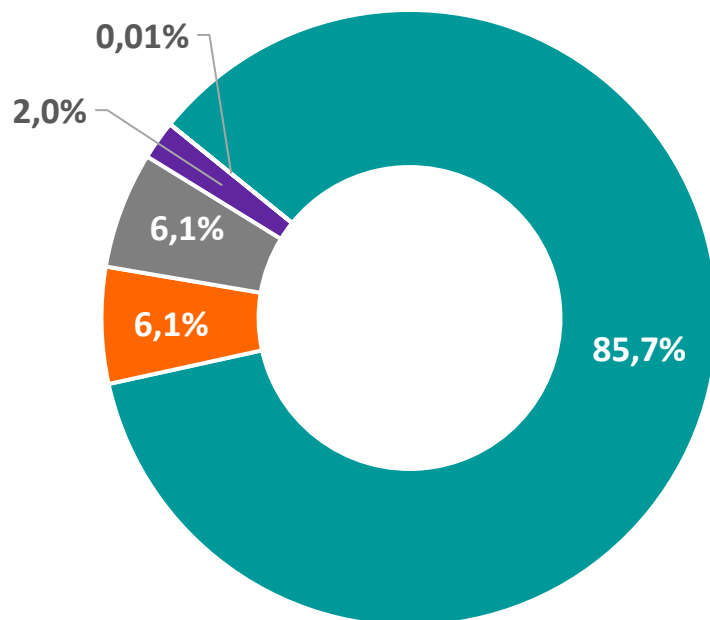


Fuente: Banco W. (1) Programa de Emisión y Colocación (PEC).

Nuestros accionistas

Contamos con accionistas que creen y apoyan desde sus propios frentes nuestra propuesta de valor

Composición accionaria (%)



Fundación
WWB
Colombia

- Fundada en 1982 con el objetivo de suplir demanda por microcréditos.
- Promueve proyectos en beneficio de la comunidad especialmente a mujeres emprendedoras, líderes y microempresarias.
- Reconocida por el BID con el premio a la “**Excelencia en Microfinanzas a nivel Latinoamericano**”.

Bambo
Financial
Inclusión
Panamá

- Es un fondo de inversión focalizado en la inclusión financiera, líder en intermediación comercial de microfinanzas a nivel mundial.
- Hace parte de *Bambo Capital Partners* quienes tienen US\$ 400 MM en activos bajo administración con compañías en más de 30 países.

DWM
Panamá
S.A.

- Fondo de inversión que hace parte *Developing World Markets*, ha invertido más de US \$1.500 MM en financiamiento para compañías con impacto en mercados emergentes.
- El fondo tiene foco en las inversiones que promueven el desarrollo económico social y sostenible.
- El fondo administra cerca de **USD 665 MM** en activos en más de 140 **instituciones microfinancieras**.

WWB Isis
Fund

- Fondo con un portafolio de USD 50 MM. Hace parte de *Women’s World Banking*, la red mundial más grande de instituciones microfinancieras y bancos con un enfoque particular en mujeres microempresarias.

Nuestro Gobierno Corporativo

Junta Directiva

Miembros **dependientes**¹

- 1 Jorge A. Linares Alarcón
- 2 Daniela Konietsko Calero
- 3 Bernardo Quintero Balcázar

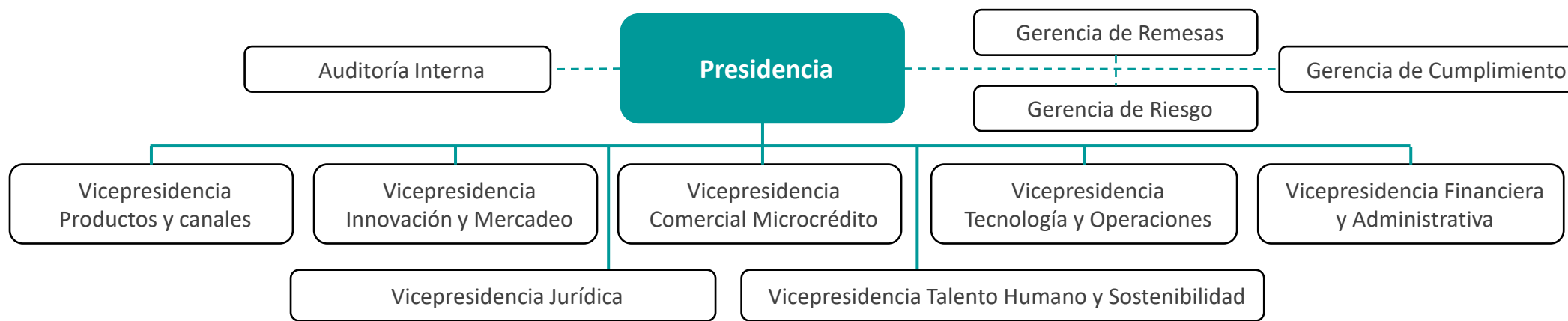
Miembros **independientes**

- | | |
|----------------------------------|------------------------|
| 1 Germán H. Contreras Arciniegas | 5 Oscar A. Romero Vega |
| 2 María V. Riaño Salgar | 6 José A. Torres Gómez |
| 3 Victoria E. Arango Martínez | |
| 4 Liliana Botero Londoño | |

Comités de apoyo



Estructura organizacional



Fuente: Banco W. (1) Miembros dependientes de la Fundación WWB Colombia en calidad de accionista mayoritario.

Promesa de valor con nuestro público de interés

Colaboradores

Consolidar un adecuado clima organizacional y generar crecimiento personal y profesional a nuestros colaboradores, garantizando bienestar y calidad de vida para ellos y sus familias.

2.167 colaboradores

Clientes

Ayudar a las personas en su misión de mejorar su bienestar, el de sus familias y el de la comunidad, mediante la prestación de servicios financieros hechos a su medida.

453,589 clientes

Accionistas

Cumplimiento de generación de valor, conservando el espíritu de la misión y visión del Banco, de cara a sus diferentes públicos de interés.

Proveedores

Crecimiento y generación de valor bajo criterios sociales y ambientales claros.

Comunidad En General

Aportar al desarrollo de nuestro país a través de la inclusión, mediante la oferta de servicios de calidad como las microfinanzas, entre otros.

+70.000¹ mujeres beneficiadas con recursos de emisiones

Nuestros productos y servicios

Banco W agente de **transformación** aportando al desarrollo económico y social facilitando soluciones financieras a micronegocios y pequeñas empresas.



Crédito



Microcrédito para pequeños negocios e independientes

Yo Construyo

Gotahorro

Libranzas

Vehículos

Inmuebles productivos

Servicios



Convenios de recaudo

Remesas

Ahorro e inversión



CDT's

Cuenta de ahorros

Depósitos de bajo monto con apertura digital

Ahorranzas

Nuestras cuentas de ahorro son gratuitas

Soluciones de protección



Soy vida

Soy protección familiar

Soy patrimonio seguro

Soy prevención exequial

Soy prevenido

Fuente: Banco W.

Nuestra cobertura a nivel nacional

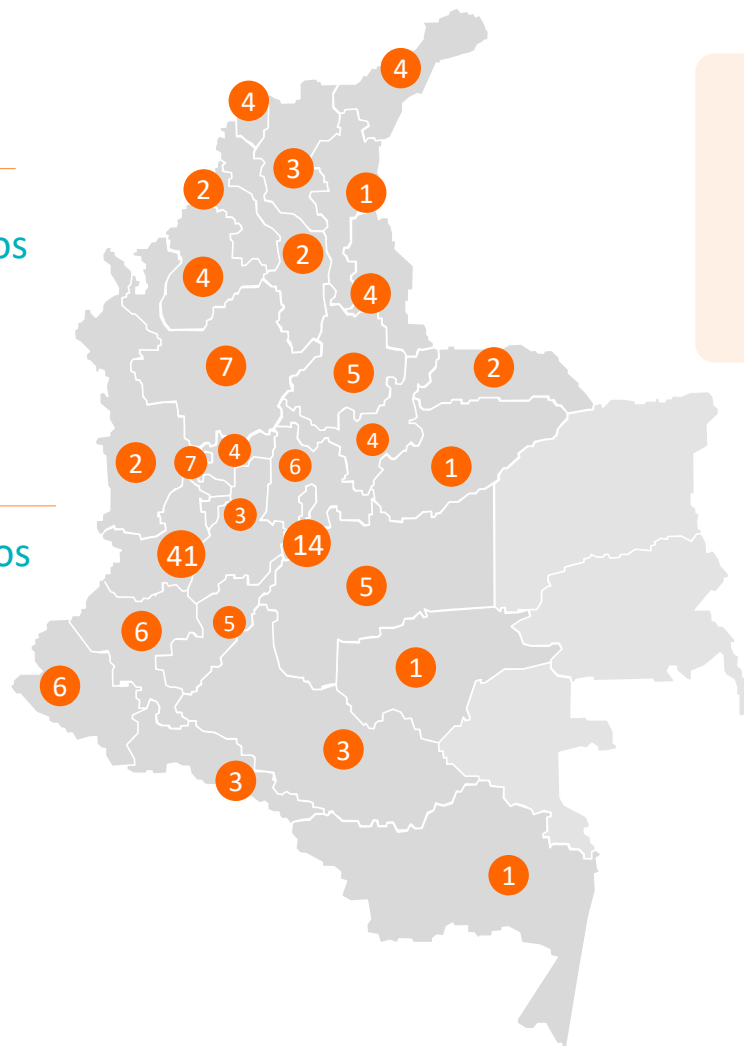
159 Oficinas a nivel nacional

255 Corresponsales bancarios propios

Cobertura en

712 Municipios

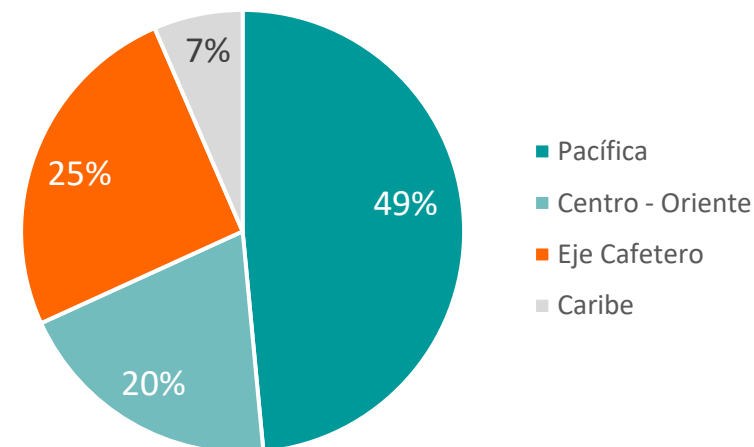
29 Departamentos



Corresponsales bancarios en alianza

Gane, SuperGiros	17,742	Efecty (Recaudo)	9,113
Sured (Remesas)	812	Punto de Pago	151

Concentración geográfica de la cartera crediticia por ubicación del deudor¹



Objetivos estratégicos



1

Microfinanzas en Colombia

2

Banco W +40 años de trayectoria en microfinanzas

3

Resultados financieros

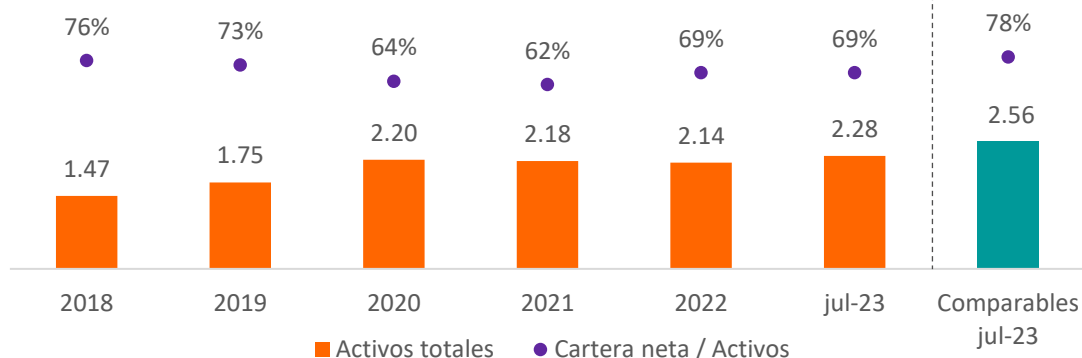
4

Características de la emisión

Crecimiento acompañado de buena calidad crediticia

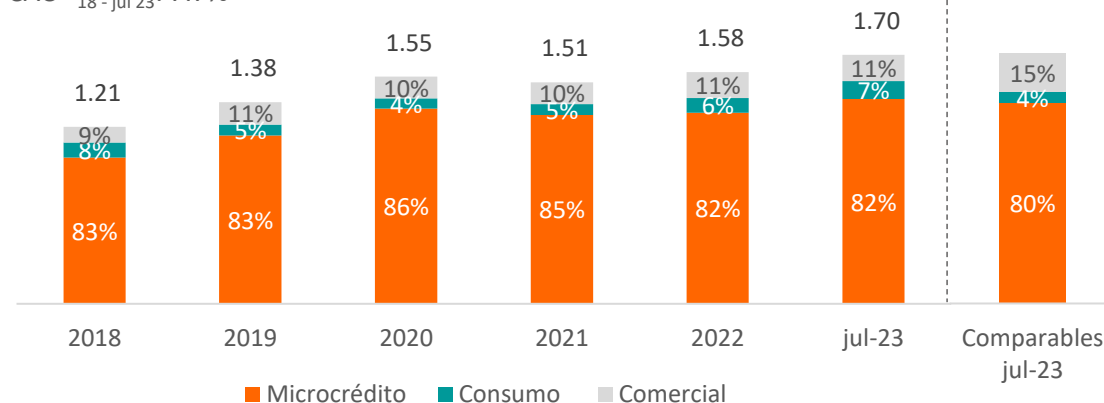
Activos totales y cartera neta (COP Bn y %)

CAC¹ 18-jul 23: 10.0%

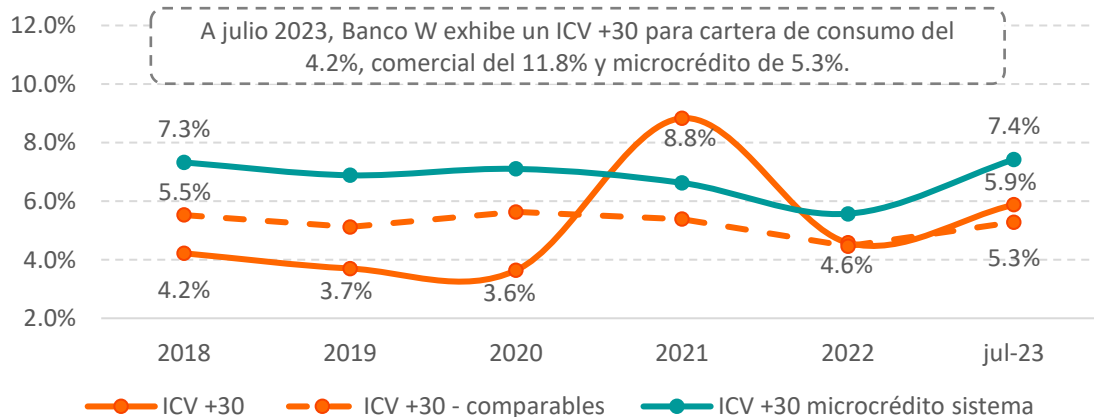


Cartera crediticia (COP Bn)

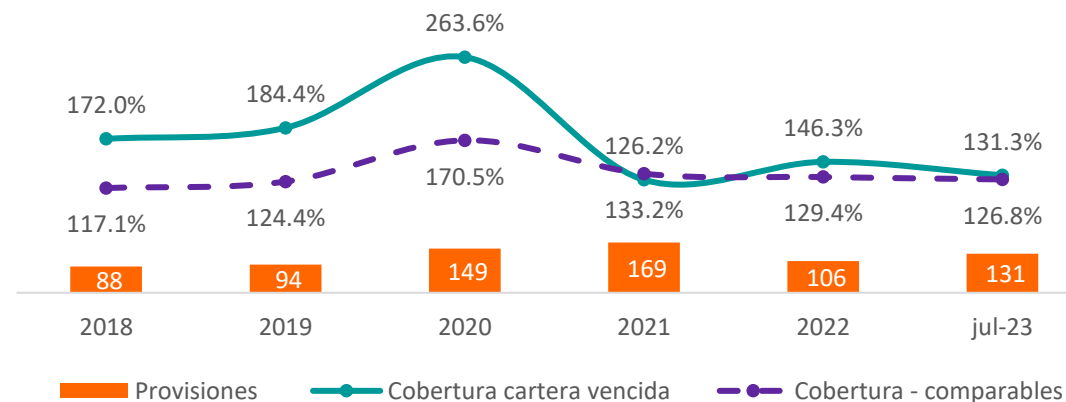
CAC¹ 18-jul 23: 7.7%



Indicador de Cartera Vencida (ICV² %)



Cobertura³ de Cartera vencida (COP Bn y %)

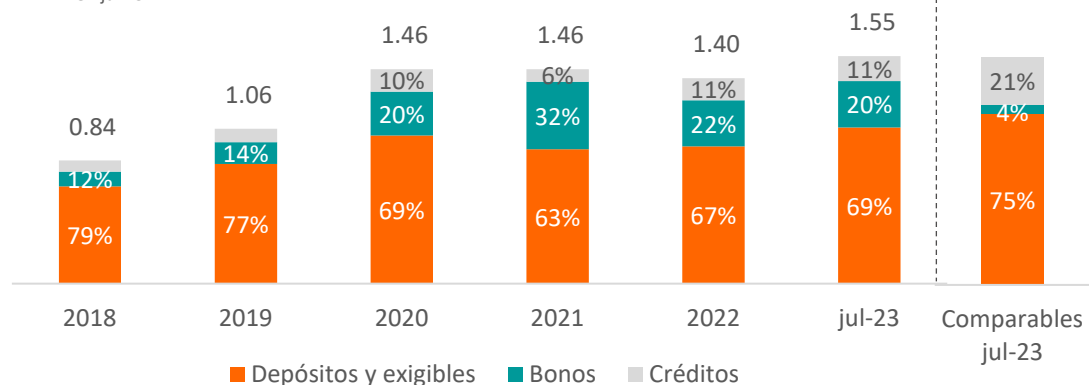


Fuentes: Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). (1) Crecimiento Anual Compuesto. (2) ICV: Cartera Vencida / Cartera Total. (3) Cobertura de cartera vencida: Provisiones / Cartera Vencida. *Nota: la cifra de comparables es un promedio ponderado que incluye a: Bancamía, Banco Mundo Mujer y Mibanco.

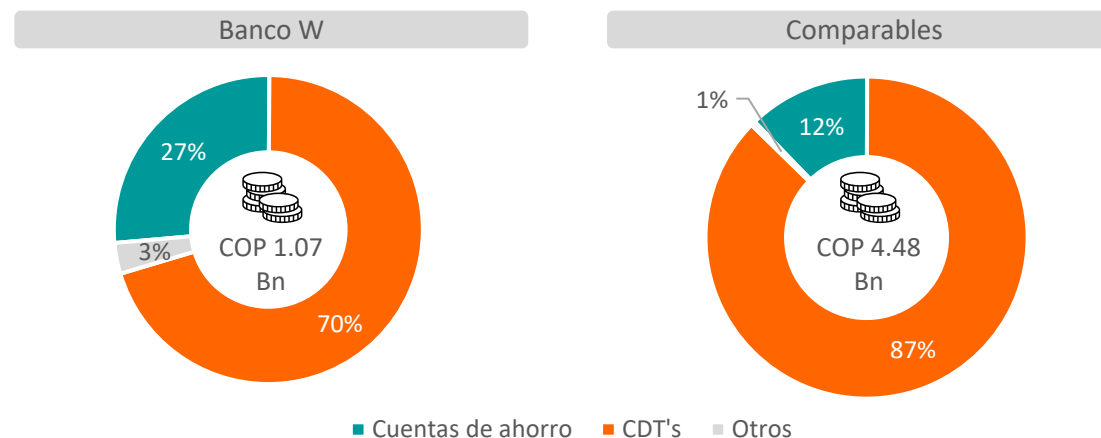
Fuentes de Fondos diversificadas

Fuentes de fondeo (COP Bn)

CAC¹ 18-jul 23: 14.3%

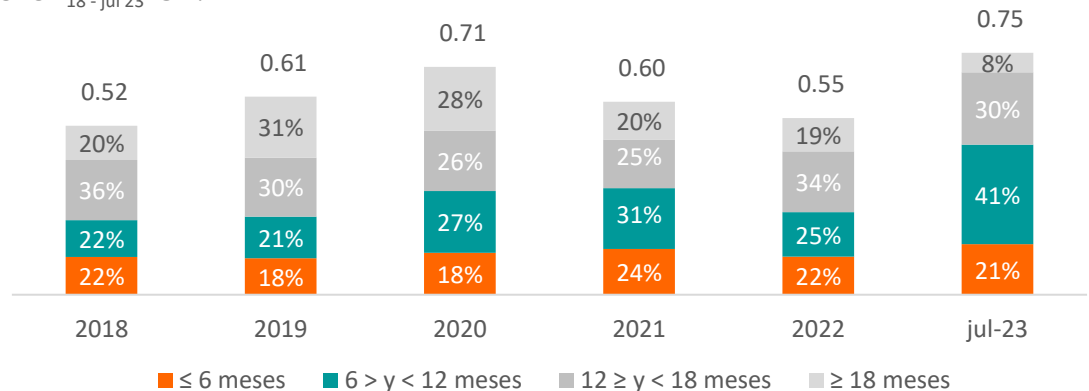


Composición de los depósitos y exigibles (%)

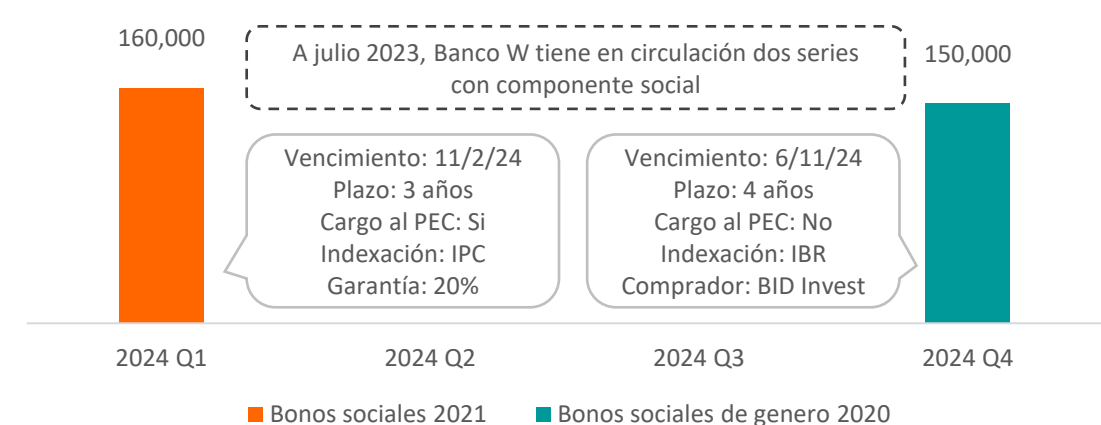


Perfil de vencimientos de CDT's (COP Bn y %)

CAC¹ 18-jul 23: 8.1%



Perfil de vencimiento Bonos²

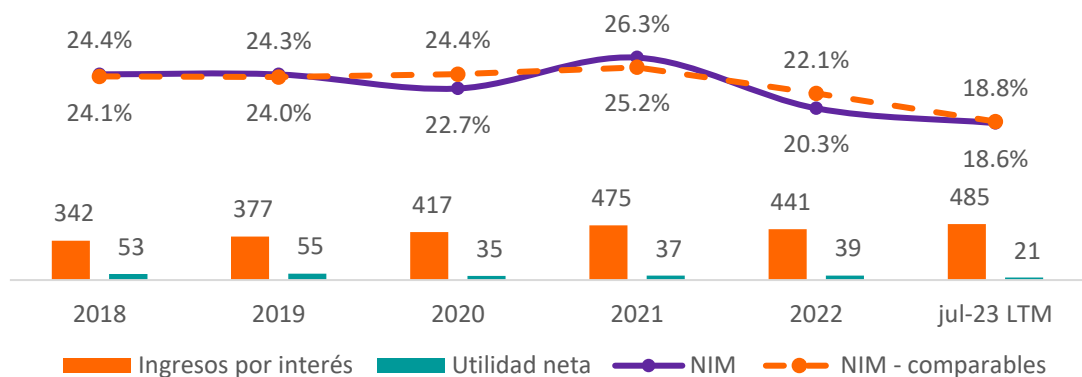


Fuentes: Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). (1) Crecimiento Anual Compuesto. *Nota: la cifra de comparables es un promedio ponderado que incluye a: Bancamía, Banco Mundo Mujer y Mibanco.

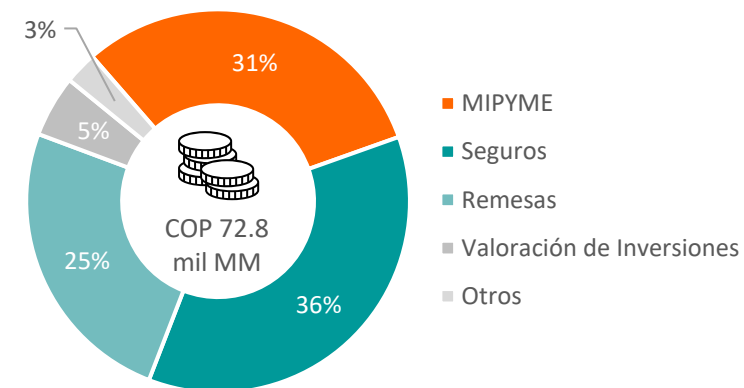
Cifras operativas

Ingresos por interés (COP mil MM) y NIM² (%)

CAC¹ ingresos 18 - jul 23: 7.9%

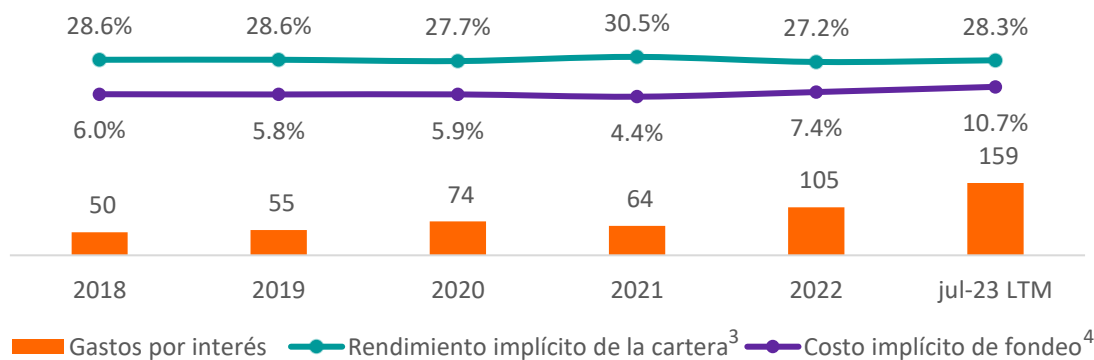


Ingresos por comisiones (%)

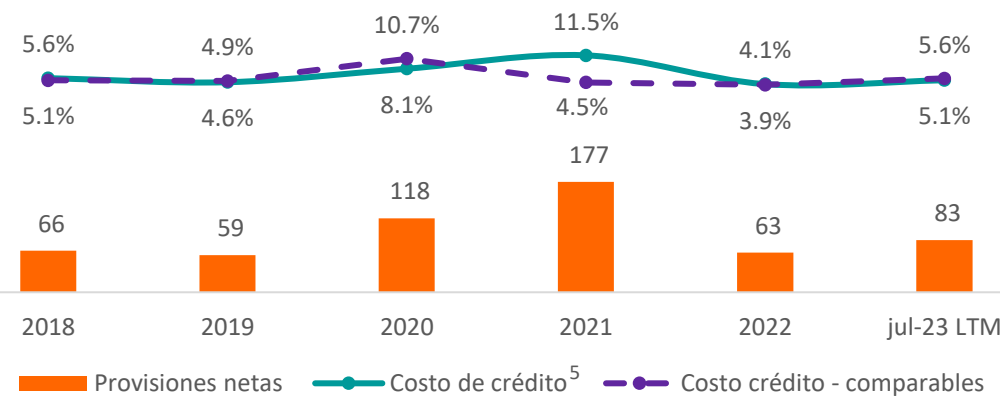


Gastos por interés (COP mil MM y %)

CAC¹ gastos 18 - jul 23: 28.6%



Gasto de provisión (COP mil MM) y costo de crédito (%)

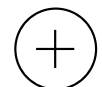


Fuentes: Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). (1) Crecimiento Anual Compuesto. (2) NIM = Ingresos por Intereses – Gastos por Intereses / Promedio de la Cartera Total. (3) Rendimiento Implícito: Ingresos por Interés de la Cartera / Promedio de la Cartera Total. (4) Costo Implícito: Gastos por Intereses / Promedio de los Depósitos y Exigibles, Créditos y Títulos de deuda. (5) Costo de crédito: Provisiones Netas / Promedio Cartera Total. *Nota: la cifra de comparables es un promedio ponderado que incluye: Bancamía, Banco Mundo Mujer y Mibanco.

Patrimonio



La cartera crediticia ha experimentado un crecimiento positivo (CAC 18 – jul 23 del 7.7%) alcanzando un nivel de COP 1.70 Bn a julio 2023, acompañado de un ICV +30 más bajo que el promedio del sistema (5.9% vs 7.4%).



A pesar del mayor deterioro de cartera experimentado, se exhibe un mayor nivel de cobertura de cartera vencida que los comparables (131.3% vs 126.8%).

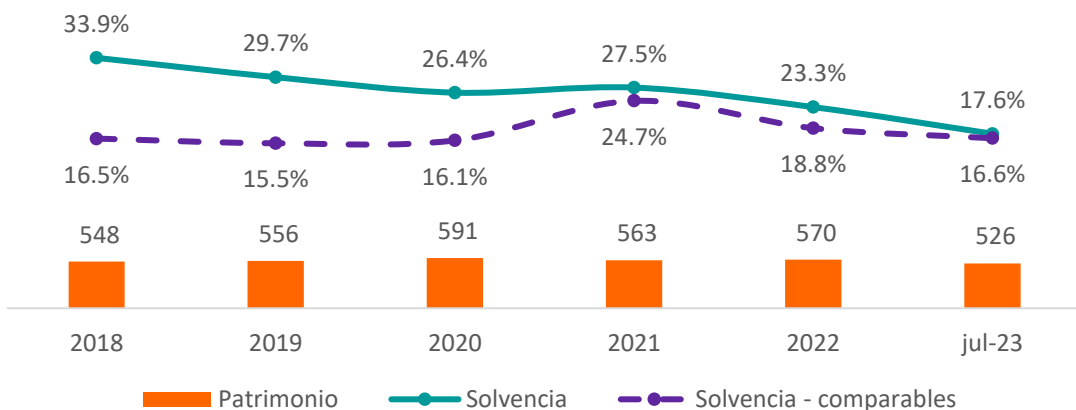


En línea con la estrategia de diversificación de las fuentes de fondeo, se ha logrado reforzar la participación de Bonos y cuentas de ahorro (20% y 19%, respectivamente).

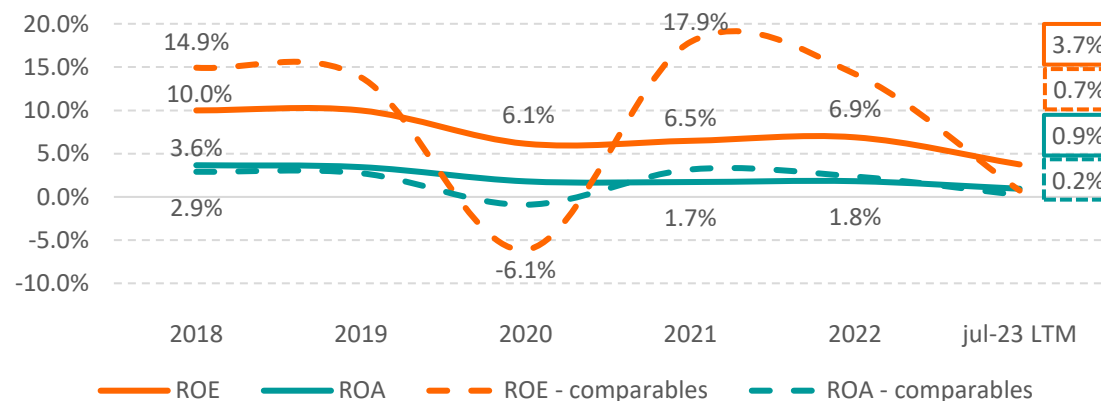


Se destaca un nivel de solvencia superior al de los comparables (17.6% vs 16.6%) y un cumplimiento del CFEN por encima del mínimo requerido del 80%.

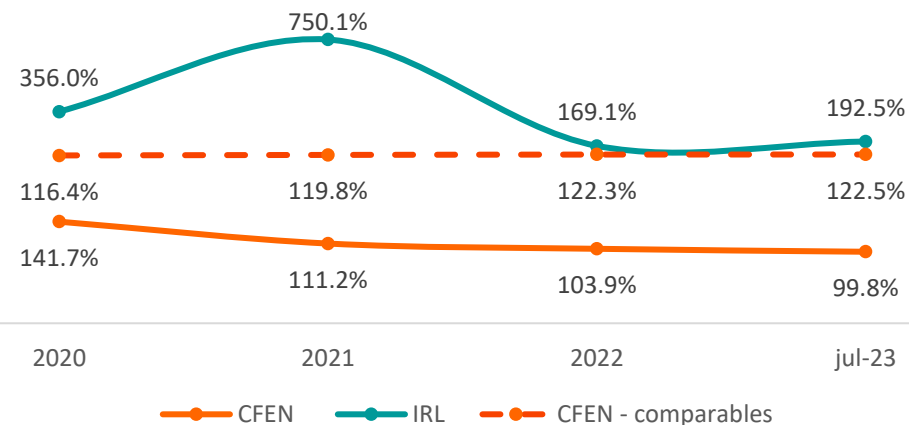
Patrimonio contable (COP mil MM) y solvencia³ (%)



ROA¹ y ROE² (%)



CFEN e IRL (%)

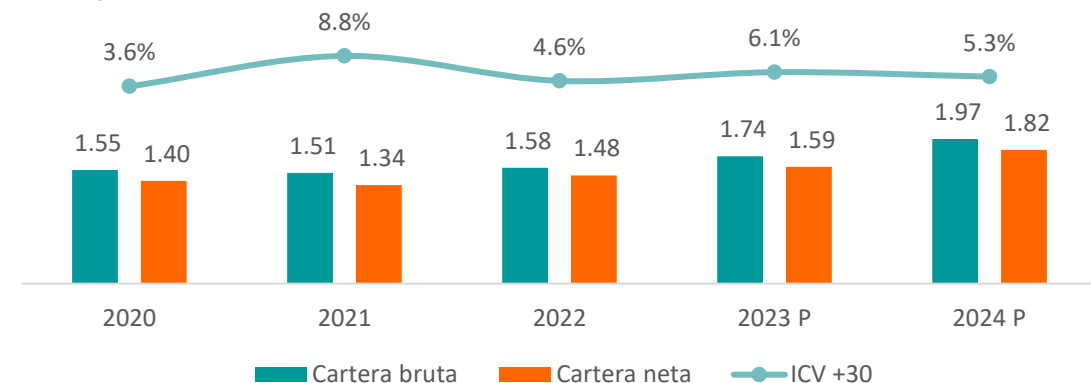


Fuentes: Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). (1) ROA: Utilidad Neta / Promedio Activos Totales. (2) ROE: Utilidad Neta / Promedio Patrimonio Total. (3) Solvencia: Patrimonio técnico/(Activos Ponderados por Nivel de Riesgo + Riesgo de mercado + Riesgo operacional). *Nota: la cifra de comparables es un promedio ponderado que incluye a: Bancamía, Banco Mundo Mujer y Mibanco.

Proyecciones financieras

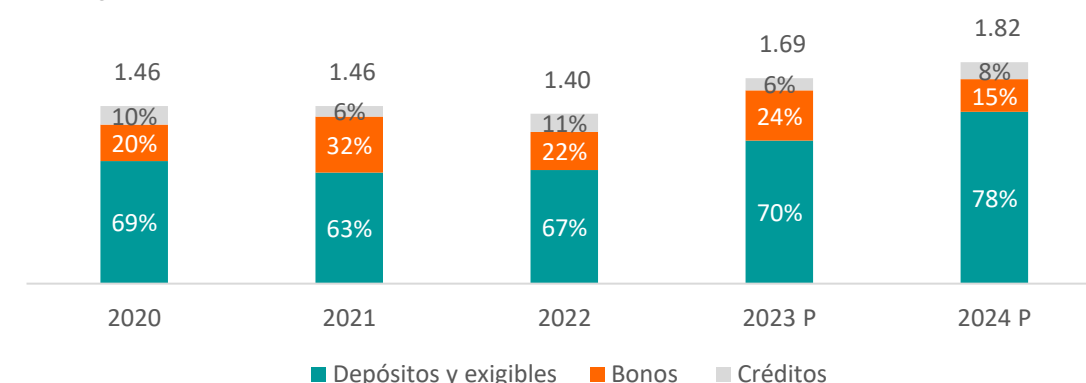
Cartera bruta (COP Bn) e ICV +30 días (%)

CAC¹₁₈₋₂₄: 6.2%

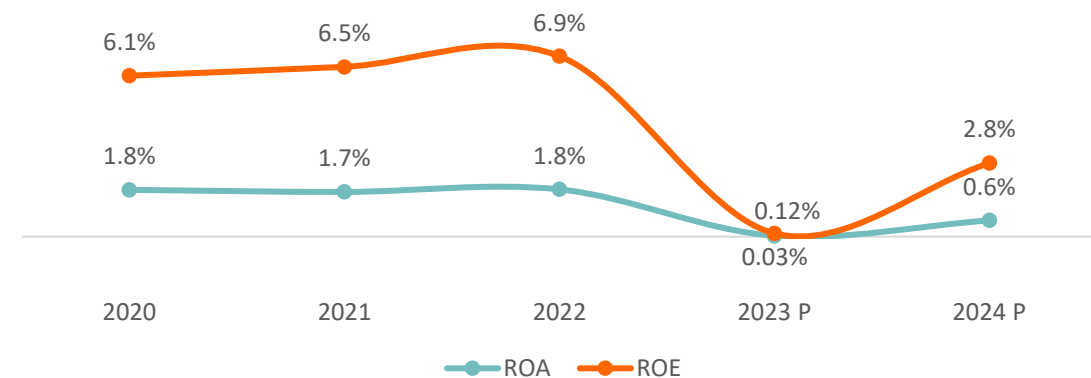


Fuentes de fondeo (COP Bn)

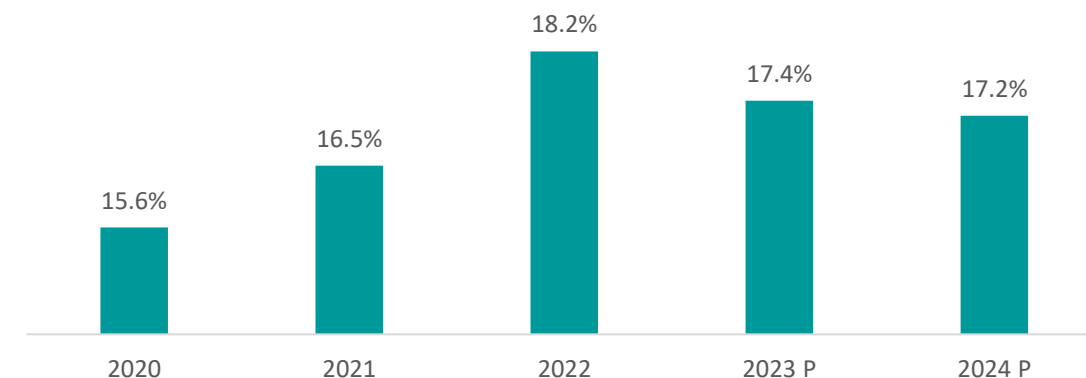
CAC¹₁₈₋₂₄: 5.7%



ROA y ROE (%)



Eficiencia administrativa¹ (%)



Fuente: Banco W. (1) Eficiencia administrativa: Costos Administrativos sin depreciación y amortización / Cartera Bruta Total.

1

Microfinanzas en Colombia

2

Banco W +40 años de trayectoria en microfinanzas






3

Resultados financieros

4

Características de la emisión

Condiciones preliminares de la emisión

Clase de valor	Bonos Ordinarios
Monto de la emisión	Hasta COP [160,000,000,000]
Calificación de la emisión	[AA+] BRC Ratings
Inscripción de los títulos	Los Bonos Ordinarios serán inscritos en el RNVE ¹ y en la BVC ²
Destinación de los recursos	Capital de trabajo y sustitución de pasivos
Valor nominal	COP 1,000,000
Inversión mínima	Será la equivalente al valor de 10 Bonos Ordinarios
Plazo	[1.5 – 2 años]
Amortización	Al vencimiento
Garantía	[Garantía parcial del 20% otorgada por Bancolombia]
Indexación/Series	[por definir :Tasa fija o IBR]
Estructurador y coordinador de la oferta	 Grupo Bancolombia Capital
Agente Líder Colocador	 Grupo Bancolombia Capital
Agentes colocadores	  

(1) Registro Nacional de Valores y Emisores. (2) Bolsa de Valores de Colombia.

Calificación del emisor



Fuente: Reporte de calificación Banco W S.A. Establecimiento Bancario, BRC Ratings 27 de octubre 2022 y Segunda emisión de Bonos Garantizados Banco W, BRC Ratings 19 de octubre 2023.